

普华永道捷克 中国业务部月报

月刊

七月

No. 202007
每月10号发行
发行：普华永道捷克

PwC Forensic Insight
捷克6月失业率达3.7%

疫情使银行业利润降低三分之一

【防疫应变】危中有机，稳中求变

捷克第一季度房价上涨率位居欧盟第六



本期目录

1. [【防疫应变】危中有机，稳中求变](#)
2. [PwC Forensic Insight](#)
3. [捷克6月失业率达3.7%](#)
4. [疫情使银行业利润降低三分之一](#)
5. [捷克第一季度房价上涨率位居欧盟第六](#)
6. [普华永道中东欧/欧亚/俄罗斯中国业务部简介](#)

联系人

徐发华
普华永道捷克中国业务部顾问
Tel: +420 731 553 963
Email: Fahua.xu@pwc.com

更多信息，敬请访问普华永道网站：

[普华永道捷克中国业务部](#)

[普华永道捷克共和国](#)

本刊物刊登的信息是一般参考信息，并未对信息进行综合分析。对个别情况作出判断时，请向专家咨询。关于基于本刊物的信息而作出的行为，普华永道不承担任何责任。



【防疫应变】危中有机，稳中求变

——普华永道中国关于新冠疫情对企业的影响和诉求调查问卷结果分析

为了更好的了解企业在新冠疫情中遇到的困难和主要的诉求，以及疫情对客户中长期的商业计划的影响，普华永道税务及商务咨询团队从2020年3月底至5月对数百家企业开展了一手调研，收到了400余份有效回复，覆盖全国20个省市的17个行业的大中小各类企业。



摘要

2020年伊始，新冠疫情的爆发给中国千千万万的企业带来了前所未有的冲击与挑战，也引发了企业在危机中的求变和创新。近月来，随着中国各行各业逐步复工复产，中国经济也在逐渐复苏。为了更好的了解企业在新冠疫情中遇到的困难和主要的诉求，以及疫情对客户中长期的商业计划的影响，普华永道税务及商务咨询团队从2020年3月底至5月对数百家企业开展了一手调研，收到了400余份有效回复，覆盖全国20个省市的17个行业的大中小各类企业。

参与调研的400余家企业的基本情况如下：

- 大中型企业为主：参与调研的企业中，2019年的年收入额超过10亿的占了44.4%，79.7%的受访企业2019年的收入额在1亿以上。
- 行业多样、地域分布广泛：从行业来看，样本企业涵盖了17个行业，占比排名前四的行业分别是：制造业（42.3%）、批发零售（14.9%）、软件和信息技术服务（12.5%）和金融业（7.9%），这四个行业合计占全部受访企业的77.6%。从地区来看，样本企业分布于全国20个省、市、自治区和直辖市，其中30.9%位于上海，19.2%位于北京市，15.2%位于广东省。
- 线下业务为主，主要服务境内客户：从业务模式来看，67.5%的受访企业表示线下业务占比超过70%。从客户分布来看，62.3%的受访企业表示主要客户群是境内客户。

在下文中，普华永道就问卷的回复做了详细的数据分析，从企业短期面临的主要困难，企业采取的应对疫情的措施，企业对于远程办公的体验，企业中长期的计划和愿景，以及企业对于已出台的财税政策的反馈等几方面与您分享普华永道的观察。

🔗 详细内容 🔗

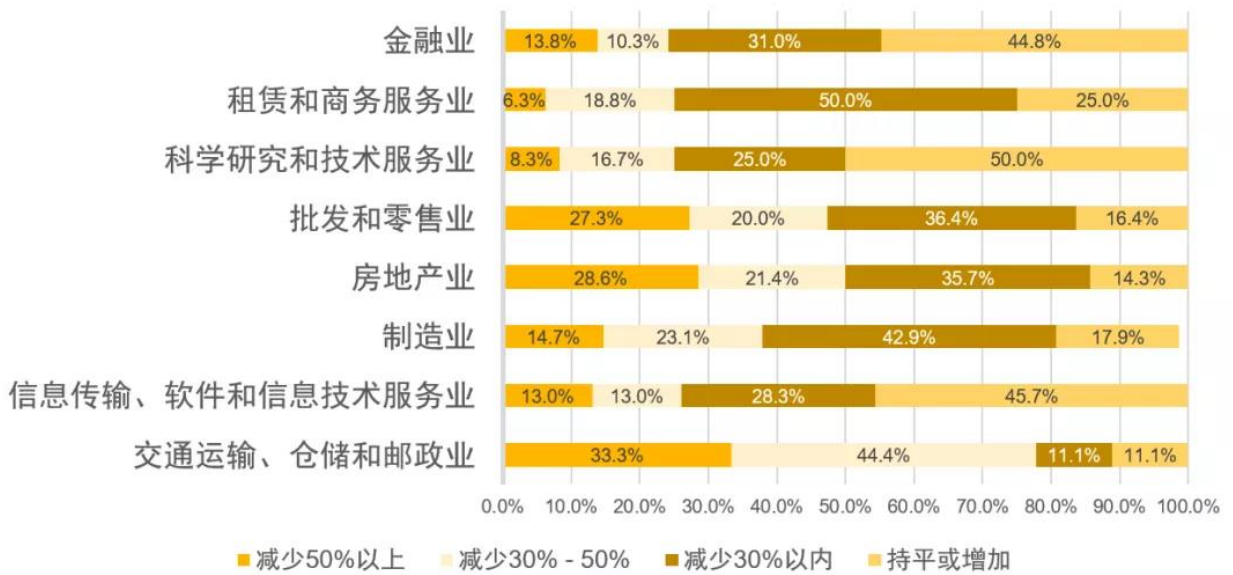
一、下游市场需求放缓是企业面临的主要压力



受新冠疫情的影响，2020年1-2月的各个经济基本面都受到了极大的冲击。根据国家统计局3月16日公布的数据，1-2月中国规模以上工业增加值同比下降13.5%，全国服务业生产指数同比下降13.0%，社会消费品零售总额同比下降20.5%，全国固定资产投资（不含农户）同比下降24.5% [1]。

问卷调查结果显示，74.3%的受访企业表示2020年截止2月份的收入比去年同期有不同程度的下降，从事交通运输、仓储和邮政业的企业受影响格外突出，有77.7%的该行业企业收入下降30%或以上。但仍有25.7%的企业表示2020年截止2月份的收入水平比去年同期持平或增加，其中科学研究和技术服务业，信息传输、软件和信息技术服务业，和金融业表现抢眼，分别有50%、45.7%、和44.8%的该行业受访企业表示截止2月份的收入水平比去年同期持平或增加。

各行业2020年截止2月份的收入比去年同期的变化

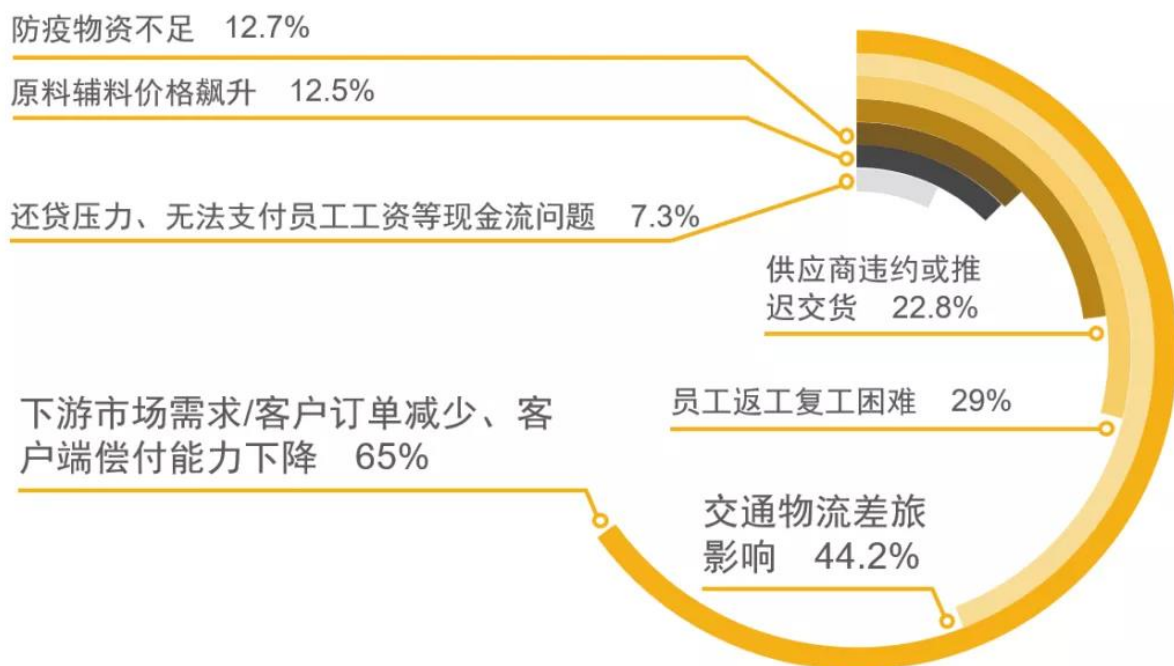


图一

根据国家统计局发布的2020年一季度国内生产总值（以下简称GDP）初步核算主要结果，在总GDP比上年同期下降6.8%的大背景下，信息传输、软件和信息技术服务业以及金融业比上年有增长，普华永道的问卷结果也反映了这一现象。信息传输、软件和信息技术服务业不是以人群聚集类的消费者为主要目标客户的行业，且线上化程度较高，较为容易实现远程办公，其他需要线上转型的企业也需要该行业提供的服务支持。对于金融业，疫情期间国家为了助力企业复产复工，货币信贷政策保持了合理充裕的流动性，社会融资规模上升，很大程度上抵消了疫情带来的负面影响。

与收入水平下降相呼应的是，65%的受访企业表示下游市场需求减少、客户订单减少、客户偿付能力下降是其面临的由疫情引起的主要困难。

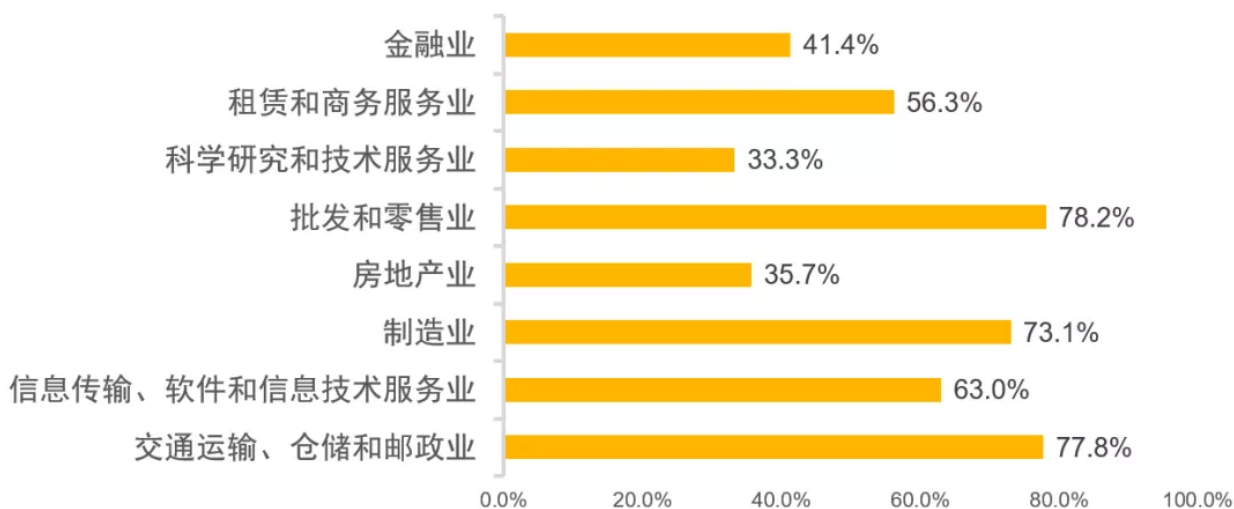
企业面临的由疫情引起的主要困难



图二

这项困难在以人群聚集类的消费者为主要目标客户的行业，或依赖现场作业、较难实现线上转型的行业里尤为突出：78.2%批发和零售业，77.8%的交通运输、仓储和邮政业，和73.1%的制造业都选择了这一选项作为其面临的主要困难。随着复工复产的逐步推进，生产力得到恢复，销售端的市场压力将会经受进一步的考验。

各行业选择下游市场需求/客户订单减少、客户端偿付能力下降的占比

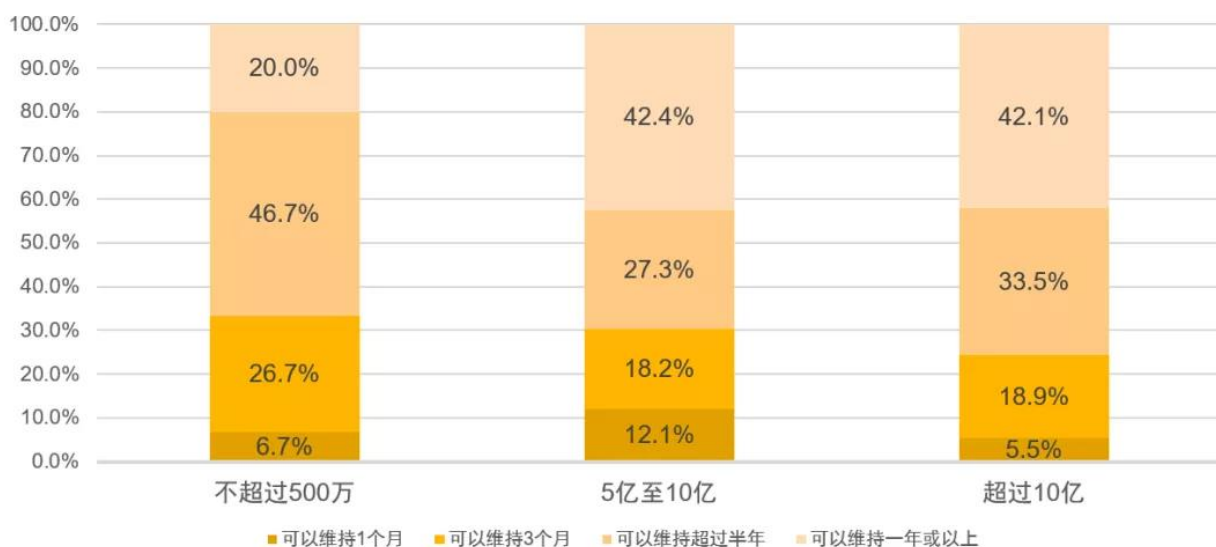


图三

二、现金流并非现阶段最主要的问题

74.2%的受访企业表示在没有额外融资的情况下，账上资金可以维持超过半年，其中42%的受访企业更表示可以维持一年以上。又如图二所示，仅有7.3%的受访企业认为“还贷压力、无法支付员工工资等现金流问题”作为面临的主要问题之一。可见现金流并不是受访企业面临的突出困难。按照销售额进行细分后的结果表明，中小微企业面对疫情时，短期资金承受能力较为脆弱：2019年收入在500万以下的企业中，有1/3的企业表示现金流将在三个月内枯竭，这一比例在年收入额超过10亿的企业中下降到24.4%。而2019年收入额500万以下的企业中，只有20%的企业表示现金可以维持一年以上，而年收入额5亿以上的受访企业中有42%以上的现金都可以维持一年以上。可见对于大企业来说，现金流并不是现阶段面临的突出困难。但全球疫情持续时间尚有很大的不确定性，企业，尤其是中小微企业要更加关注优化现金流和加强资金管理能力。

不同销售额体量的企业在没有额外融资的情况下，账上资金能维持多久

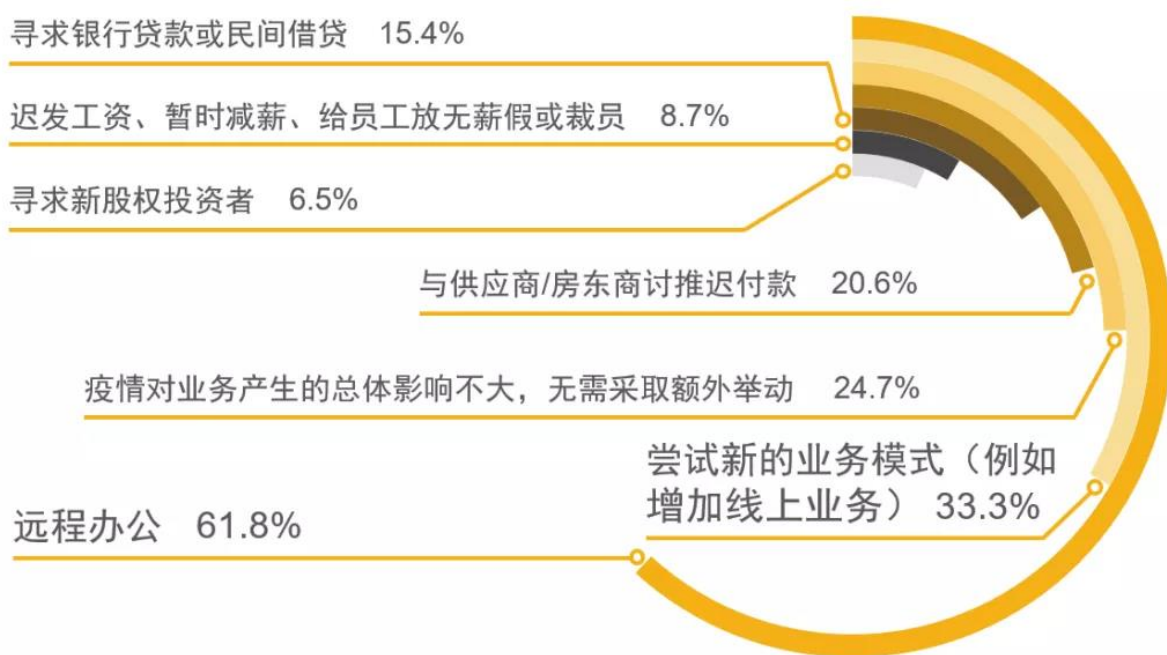


图四

三、远程办公、线上业务为“抗疫”助力

这次问卷的受访企业里，67.5%的企业本是以线下业务为主，63.2%的企业认为自己的数字化与业务结合程度很低或一般。由于疫情严重冲击了人群聚集型的生产经营活动，为了应对疫情，61.8%的受访企业都表示采用了自动化生产、远程办公等灵活办公方式，逐步实现了复产复工，面对疫情对线下业务的影响，33.3%的企业尝试了增加线上业务等新的业务模式，拓展销售渠道。另外有24.7%的企业认为暂时疫情对业务产生的总体影响不大，无需采取额外举动。

企业面对疫情带来的挑战已采取的应对措施

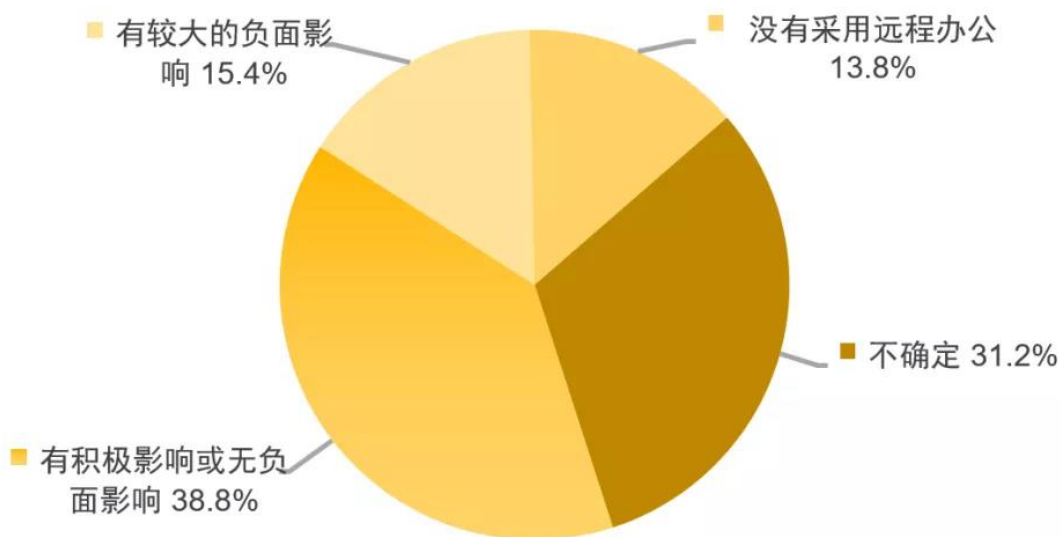


图五

在这些努力下，受访企业中78%的企业在回复问卷时已经基本恢复正常的工作和生产。

在使用远程办公时，受访企业认为远程办公和传统办公模式相比，远程办公“有积极影响”和“没有负面影响”的合计占比38.8%，认为远程办公有负面影响的只占15.4%。

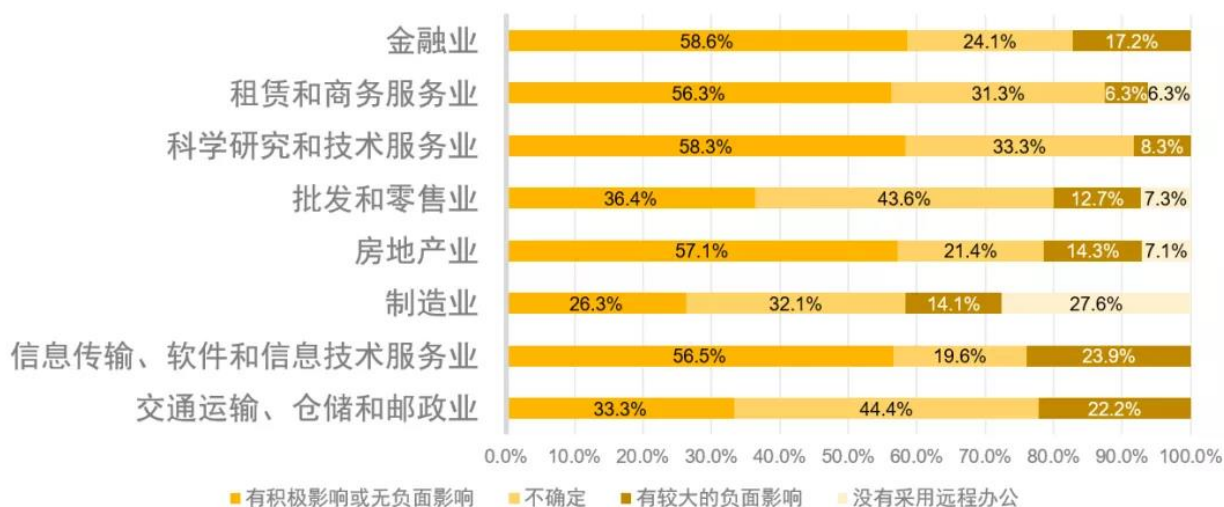
若企业有采用远程办公生产，和传统工作模式相比是否对工作效率有影响



图六

特别是以下行业中，超过半数的受访企业都认为远程办公没有负面影响或有积极影响：信息传输、软件和信息技术服务业（56.5%），房地产业（57.1%），科学研究和技术服务业（58.3%），租赁和商务服务业（56.3%）和金融业（58.6%）。

各行业企业采用远程办公生产，和传统工作模式相比是否对工作效率有影响



图七

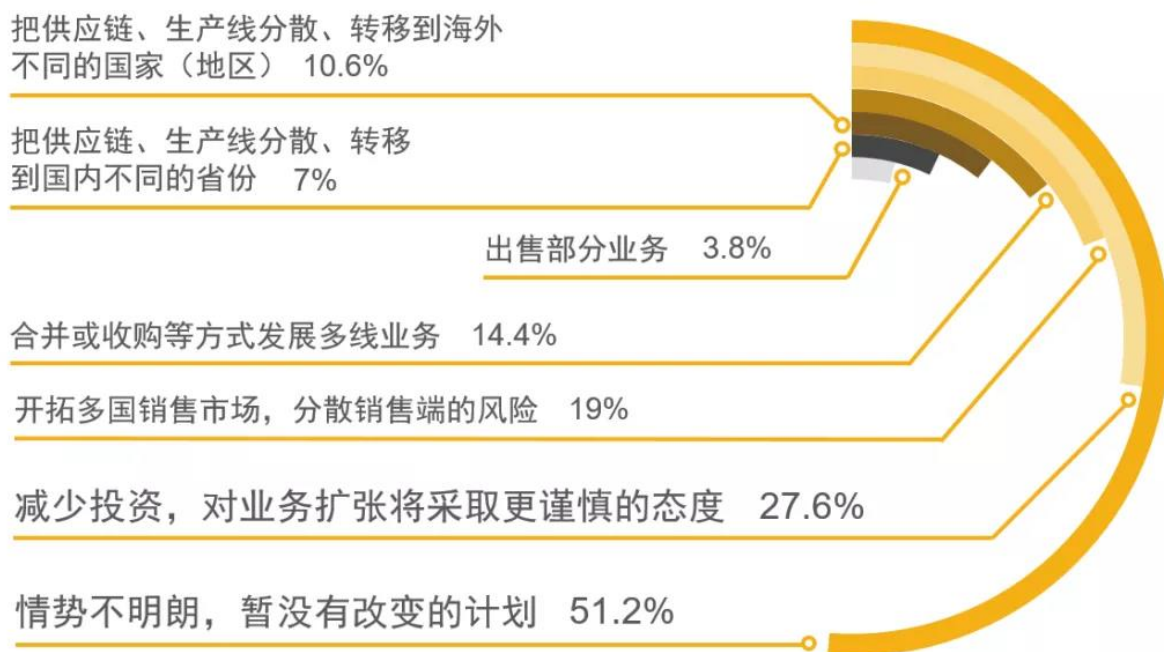
这些采用远程办公的企业，除了使用企业内部邮件和内部通讯工具以外，66%的受访企业大量使用第三方即时通讯工具和第三方网络会议平台。在使用过程中，其最关注的两点是如何保持沟通效率、保持工作质量，以及如何确保使用安全。至于远程办公所需要的购买硬件成本、软件安装成本，员工培训成本等并不是企业主要考虑的因素。

为减少使用第三方系统进行远程办公带来的安全隐患，企业在推行远程办公时，需要重点关注身份认证、硬件设备管理、访问权限管理、数据与信息加密、数据备份等的安全需求。

四、加快业务线上转型，对外投资更谨慎

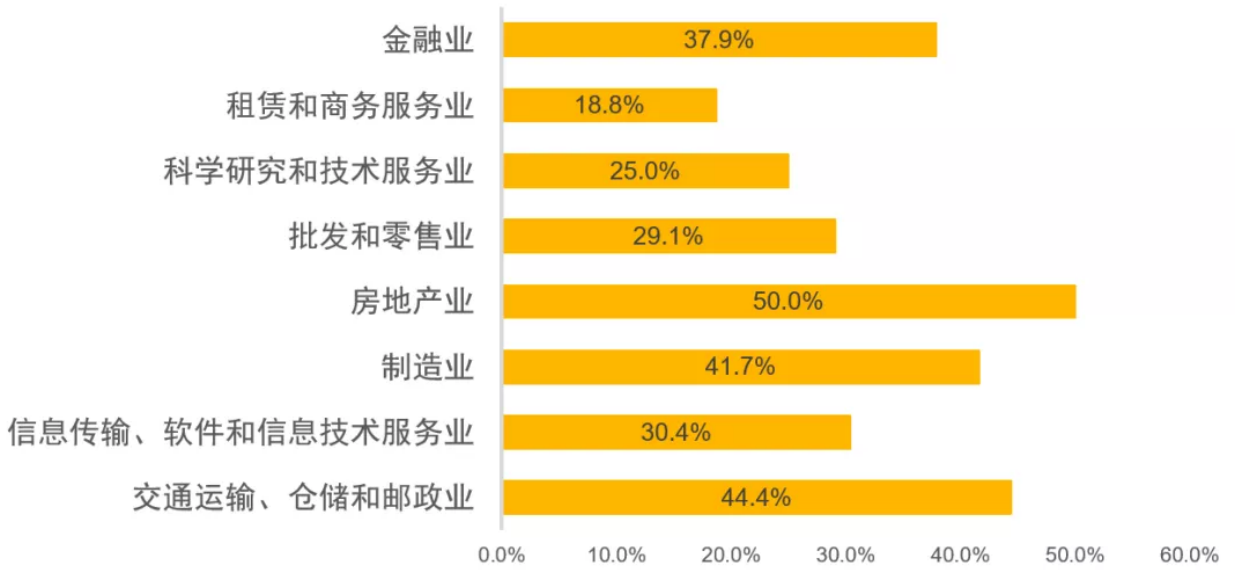
疫情的骤然爆发引发了很多企业对中长期的生产经营模式和发展布局的思考，尤其是海外疫情的发展，使全球经济的发展前景面临较大不确定性。84%的受访企业认为疫情对中国市场和全球经济的负面影响是未来三年中面临的主要挑战。约半数企业认为由于情势不明朗，暂没有计划改变未来生产、经营布局。27.6%的受访企业表示未来会减少投资，对业务扩张将采取更谨慎的态度。但仍有企业表示计划以合并或收购等方式发展多线业务（14.4%），或开拓多国销售市场，分散销售端的风险（19%）。

企业计划采取改变未来生产、经营布局的措施



图八

各行业选择未来会加大对数字化的投入，探索发展智能办公、智能生产的占比



图九

可见经过疫情的洗礼，不少企业意识到数字化、智能化的办公模式和业务模式可以增强企业未来面对突发事件的灵活度，会越来越的被不同行业的企业所接受。

然而，受行业特征和技术能力所限，仍有27.6%的制造业企业在应对疫情时没有使用远程办公（见图七）。这也反映了一些制造业企业转型的难点。智能化升级与数字化转型是中国制造业发展的重要方向，智能化、数字化、网络化能够不断提升制造业企业的效率，是中国培育经济增长新动能的引擎。而制造业数字化、智能化转型除了和基础制造水平有关以外，更和整个社会的智能化水平紧密相关，需要配套产业的壮大和国家政策的支持，从而使智能化一步步渗透机械、石化、纺织等各个行业。早在疫情之前，中国就强调要加强新型基础设施建设（“新基建”）的发展，在传统基础设施建设中融入新一代信息技术等高科技手段。在后疫情时代，人们生活、生产、工作中的数字化应用场景需求越来越高，新基建可以通过数字化创新支持产业结构升级、优化资源配置利用效率，是推动中国整体经济实现数字化转型的重要支撑。

五、财税政策协助企业渡过难关



在减税降费的大背景下，为了帮助企业更快的复产复工，中国各级政府陆续推出了很多支持性的财税政策为企业减轻负担。在已出台的主要财税政策中，普惠性的、便于实操的政策最受企业的欢迎。例如：减征或免征因疫情影响遭受重大损失的企业的城镇土地使用税、房产税；阶段性减免、暂缓缴纳社保；中央和地方政府提供的各类补贴（例如培训费补贴、就业补贴等）。这些措施有7-8成的受访企业都认为有较大帮助。此外，延长纳税申报期限，推广网上办税业务等这些灵活化的、为纳税人提供便利的税收征管措施也很受欢迎。这些政策对于提高企业家和员工的信心、提振经济、促进消费都有积极意义。

除了这些普惠性的政策以外，财税政策要针对性地解决企业、行业面临的痛点，才能高效的发挥宏观调控作用。中国针对某些受疫情影响特别严重的行业和中小微企业已经出台了一些精准定位的财税措施，帮助其度过难关。例如，交通运输物流作为受疫情影响较大的行业之一，也是疫情期间出台的财税政策的重点帮扶对象之一。在本次问卷调查中，有44.4%的该行业受访企业认为“受疫情影响较大的困难行业（包括交通运输、餐饮、住宿、旅游）的企业2020年度发生的亏损最长结转年限延长至8年”对自己较有帮助；55%的该行业受访企业认为“对纳税人运输疫情防控重点保障物资，提供公共交通运输服务、生活服务，以及为居民提供必需生活物资快递收派服务取得的收入，免征增值税”是帮助较大的政策。

在申请享受相关政策上，对政策适用条件的判断一向是企业面临的难点，参与问卷调查的企业中，有些不清楚自身是否符合政策要求的条件（47.7%），有些不清楚申请办理的具体操作（37.1%）。企业应注意加强财税知识的积累，利用好税务机关的培训材料，面对复杂事项时积极与税务机关进行沟通，必要时可寻求专业人士的帮助。

除了已出台的政策以外，企业呼声比较高的诉求主要还包括：推迟第一季度所得税预缴时限（56.9%）[2]；企业在非常时期通过各种渠道采购新冠疫情防疫物资无法合规取得采购发票的（比如从个人、或者海淘等方式采购），提供“特事特办”支持措施，以便税前扣除（51.2%）；加大增值税留抵退税力度，缓解企业现金流（53.4%）；对新冠疫情期间的各项财产损失（如坏账损失、存货损失等）放宽损失扣除的确认条件和证据材料要求（49.1%）。普华永道此前在与各级税务的沟通交流中，通过不同场合和渠道反映了企业的这些诉求，普华永道也会持续关注税务机关的表态并及时向您更新。

本次问卷调查体现了企业填写问卷时根据当时企业情况作出的回顾与预期。四月份以来，疫情在全球的蔓延，特别是在贸易伙伴国的持续，会对中国经济产生复杂的影响。根据国际货币基金组织（IMF）在4月份的预测，受疫情影响，2020年预计全球经济将萎缩3.0% [3]。根据世界银行6月份的估算，2020年全球经济将收缩5.2% [4]。这对中国企业，特别是有海外业务的企业会带来挑战。中国的产业链、供应链配套成熟度较高，营商环境在近年来也不断改善，短期之内不太会有产业链或供应链因疫情影响从中国向外部大规模转移的现象。但长期来看，全球疫情的持续以及对爆发第二波疫情的担忧可能迫使很多国家在经济全球化和本土化之间找寻新的平衡。中国企业要做好打持久战的准备，注重加强与境内外供应链和销售端多方的紧密合作，保持对供应链和市场需求变化的敏感度，定期评估企业的发展战略和风险控制体系，以便灵活应对。

从国内的情况来看，疫情改变了人们的生活方式，也促使很多企业开拓新型业务模式，加速转型升级。6月初北京出现了疫情的小范围反弹，随着疫情防控措施的落实，疫情已逐渐平缓。疫情的零星爆发和持续时间的不确定性会推动数字经济、网络经济、线上服务、智能化服务等在生活、生产中更全面的普及开来，与线下经济相辅相成。企业要积极迎接这一转变，根据自身的情况事先做好评估，不断完善远程办公的管理体系，开拓新业务模式的发展。

新冠疫情发生后，中央和地方政府出台多项减税降费、财政补贴和金融支持政策，有序帮助企业实现复产复工，已经取得了积极的成效。根据国家统计局的数据，虽然第一季度GDP同比下降6.8%，但3月份的多项主要经济指标已经较二月份明显改善，交通物流逐步恢复，国内市场需求开始好转 [5]，第二季度有望持续这一正向势头。但鉴于疫情带来的全球经济下行的压力，以及各项产业的复苏需要时间，普华永道希望政府在政策上持续支持企业。例如：从法律保障、项目补贴等方面对企业远程办公从疫情期间的阶段性鼓励转化为中长期的持续性帮扶；将疫情期间推出的优惠政策的适用期限适当延长，例如为支持疫情防控、企业纾困和复工复产，财政部联合税务总局已于4月份发布文件将小规模纳税人减免增值税的政策执行期限从5月31日延长到12月31日 [6]，5月又出台政策将支持疫情防控保供等税费政策的实施期限延长至2020年12月31日 [7]，6月份人力资源社会保障部、财政部、税务总局联合出台继续阶段性免征中小微企业的三项社会保险（基本养老保险、失业保险和工伤保险）至2020年底[8]等政策，受到了企业的欢迎。

在应对疫情期间，中国的制造业产业链水平经受了重大考验。中国正在由制造大国向制造强国转变，这既包括增强产业链的完整性和韧性，更包括提升产业链的创新力和高附加值。中国现行的很多财税政策也是从这两方面入手，既有注重基础制造的普惠性政策，例如增值税留抵退税政策等，也重视鼓励创新突破的税收优惠，例如高新技术企业所得税优惠，研发费用加计扣除等政策。后疫情时代，普华永道希望国家继续实施精准定位的积极财税政策，除了关注受疫情冲击明显的行业及中小企业之余，继续出台支持创新、支持实体经济的财税政策，以鼓励社会加大对研发和创新的投入，加强企业对关键核心技术的掌控，补足产业链中的薄弱环节，实现企业可持续发展，帮助企业应对未来的挑战。

注：

[1] 见国家统计局网站：http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202003/t20200316_1732232.html

[2] 截止本文发出之日，国家税务总局已出文明确延长4月和5月的纳税申报期限。

税总函〔2020〕55号：对按月申报、按季申报的纳税人，在全国范围内将纳税申报期限由4月20日延长至4月24日。

税总函〔2020〕73号：对于按月申报的纳税人、扣缴义务人，5月份纳税申报期限延长至5月22日。

[3] 见国际货币基金组织网站：<https://www.imf.org/en/Publications/WEO>

[4] 见世界银行网站：<https://www.shihang.org/zh/news/press-release/2020/06/08/covid-19-to-plunge-global-economy-into-worst-recession-since-world-war-ii>

[5] 见国家统计局网站：http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202004/t20200419_1739678.html

[6] 财政部、税务总局公告[2020]24号：

<http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810341/n810755/c5149526/content.html>

[7] 财政部、税务总局公告[2020]28号：

<http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810341/n810755/c5150555/content.html>

[8] 人社部发[2020]49号：

<http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810341/n810755/c5153727/content.html>

PwC Forensic Insight

在目前这个阶段，我们绝大多数人的注意力都聚焦在每日新冠病毒感染新增人数和新冠疫情对我们工作生活的影响上。疫情对企业治理的影响前所未有：管理层不仅要面对员工在家办公的情况，还要协助员工转岗甚至做出裁员的举措来帮助企业渡过难关。也就是说，之前的管理系统不得不做出改变。



我们应该从之前的危机中学习，并积极考虑那些会导致欺诈的因素。当前的局势瞬息万变，企业和员工将要面对的风险和不确定性都大幅增加。因此，欺诈三角理论（机会、动机和合理化）各个层面的重要性也逐渐凸显。从经验中我们得知，这三个层面很大程度上触发了欺诈或不诚实的行为，而且主要存在于企业内部。

接下来，我们将为您介绍几种常见的内部欺诈行为：

❖ 1. 供应商诈骗

不论企业规模大小，都可能会遇到网购欺诈。由于网络供应商的虚假注册或以个人身份注册，网上订购的医护材料迟迟不发货的情况比比皆是。一家比利时企业从土耳其供货商订购了价值500万欧元的防护口罩，但是口罩久未交付，比利时政府展开了对这次交易的调查。虚假供应商一般是外国企业，他们深知在商品交付时检查商品质量的难度，他们要么不交付任何商品，或者交付的商品质量/数量难以达到约定标准。

❖ 2. 虚假高管

疫情期间，若企业出现问题，仍旧有必要积极处理，但是很可能无法沿用原来的处理方式，可能是要远程处理或无人员接触处理。大部分员工目前都在家工作，利用各种通讯工具保持沟通。这些条件都有利于欺诈者假装企业CEO或高管，要求向国外银行账户转账。另一种欺诈方式是假装供应商，因为疫情原因更改了原来的收款账户，要求将款项打入新的（欺诈）账户中。

❖ 3. 贿赂与腐败

对于企业的高管和员工来说，疫情给他们带来了前所未有的压力。为了获得有限的资源或获得生存优势，他们可能会向决定资源分配的人员提供未经授权的“好处”。由于可能的立法变更和相关的政客游说，更多公司将与政界人士或州政府进行沟通，腐败和贿赂的风险也更高。

❖ 4. 贷款与投资诈骗

专家表示，当前情况为贷款与投资诈骗提供了生长的土壤。这类贷款诈骗通常要求预先支付一笔手续费，投资诈骗则带有过分夸张的回报。虽然这类诈骗更容易发生在个人身上，但是企业也有可能遇上。那些亏钱的员工很可能会以内部诈骗的方式填补资金的漏洞。

❖ 5. 内部盗窃与贪污

可以预见的是，在不久的将来，有一大批人可能会陷入财务困境。为了解决困境，一些人会利用公司的资金或者倒卖公司资产来弥补自身的财务漏洞。企业应该提前做好准备，不让自己陷入绝望的境地。

❖ 6. 财报造假

面对疫情带来的经济下行，企业内部的财务造假率不断攀升。职业经理人们必须向管理层汇报最好的业绩，不论是出于个人业绩考量，还是出于公司股东报告的考虑。他们惯用的手法是将前一年的业绩移花接木到今年的业绩上来，尤其是前一年业绩优异，今年业绩平平的情况下，这种方式尤其常见。具体的方式包括转移利润、转移合同、造假储备金等。

企业在没有充足现金的情况下，会向银行申请贷款。如果一些经理人没有完成2020年的业绩考核，他们就有机会在企业向银行提交财务报表之前修改财报，进行财务造假。

企业应该如何应对？

❖ 1. 重新评估当前风险

重新评估员工内部欺诈风险，尤其聚焦易遗漏点。

❖ 2. 善用数据分析和数据可视化

企业拥有的庞大数据最容易被修改及篡改。

❖ 3. 安装风险控制系统

利用风控系统及时反映变化、发现风险并采取措施。

Kateřina Halás Dosedělová, CFE, FCCA

PwC | Forenzní služby

+420 724 369 351

katerina.halasek-dosedelova@pwc.com

Pavel Jankech

PwC | Forensic Technology

+420 739 342 277

pavel.jankech@pwc.com

捷克6月失业率达3.7%

捷克6月失业率达到3.7%，环比增长0.1%。捷克劳动局登记失业人口269,637。劳动部长Jana Maláčová(ČSSD)在发布会上表示，6月职位空缺334,904，比5月增长4,000个。



“服务业失业人口登记数量最高，包括餐饮、酒店、交通、旅游等行业。奥地利、意大利、德国、瑞士等国的情况也差不多，服务业失业人数占较大比重。” Maláčová表示。

劳动局6月实际登记失业人数比5月高3500人。6月，捷克全国共有38,504人申请失业救济，环比增长119人。劳动局6月登记空缺职位数量总计334,904个。

“目前，工人、清洁工、货运司机、厨师、泥水工等岗位供大于求，大部分求职者瞄准低要求岗位。大约3/4的空缺职位要求求职者拥有小学学历，薪酬标准与最低工资标准持平。”

据了解，劳动局6月支出约5亿克朗来帮扶失业人口。平均每人得到失业补助约8,742克朗。

劳动局预测，受疫情影响下的失业率会上升5个百分点，总体超过8%。根据经济学家预测，失业率会在秋季迎来一个高峰。此前政府实施的短工津贴项目“Antivirus”对维持目前的失业率有一定作用，该项目共计帮助了56,800家企业，补助金额高达140亿克朗。内政部长Jan Hamáček (ČSSD) 表示，“Antivirus”是恢复捷克经济最成功也是最有效率的政策之一。该项目本应在8月底结束，但是捷克社民党 (ČSSD) 愿意支持该项目直到年底。

除了短工津贴项目，劳动部还在计划实施长工津贴项目。长工津贴项目与短工津贴项目类似，但主要针对工会会员和雇主。国家会平衡危机影响下缩短工时的劳动者的工资水平，并鼓励该类劳动者进行再教育或自我提升。

空缺职位登记的相关制度也会发生改变。劳动局不再强制雇主登记现有的空缺职位。如果登记的职位30天内没有找到合适的应聘者，雇主可以选择聘请外籍员工。Maláčová表示，此举可以吸引部分外国廉价劳动力，并减少企业的开支。

实际上，政府早于2019年年初就提出了针对提升就业的扶持政策，原本计划在2019年第二季度实施，但因为某些原因导致了政策的搁置。

当前求职者数量达到2018年2月以来最高峰

6月求职者数量累计达到269,637，达到2018年2月以来最高峰。2018年2月的求职者数量为280,899。6月的失业率达到3.7%，环比上升0.1%，同比上升1.1%。从捷克5月提交给欧盟统计局的数据来看，在欧盟范围内，捷克的失业率一直保持着最低的水平。

“尽管目前求职者的数量在不断上升，超过了疫情前的水平，但是季节性招工马上就要开始，将有一部分失业人口重返职场。”劳动局就业处经理Jan Karmazín表示，“失业率有大概率会继续缓慢上升，预计将在今年秋季达到高峰。”

6月份劳动局登记的空缺职位有334,904个，其中有1/4的空缺职位位于布拉格，其次位于中捷克州，大约65,700个职位。平均每个空缺职位有0.8个求职者。

帕尔杜比采州拥有全捷克最低的失业率，约2.6%。摩拉维亚-西里西亚州的失业率位居榜首，达5.4%。从地区来看，科内日诺河畔利赫诺夫（Rychnov nad kněžnou）和布拉格-东拥有最低的失业率，分别为1.8%和2.0%。失业率最高的地区仍在卡尔维纳，高达8.1%。

全捷克大约40个城镇面对失业率上升的难题，最高月度变化可达8%。另外，37个城镇的失业率水平下降。

疫情使银行业利润降低三分之一

截止今年5月底，捷克银行业业务收入231亿克朗，同比下降了近三分之一。这也是自2009年以来最差的经济情况，当时的收入约为226亿克朗。



此前，捷央行报告中已经预测到了这一结果。政府针对疫情的举措让银行业的业务基本停滞。尤其是政府为了降低疫情对国民经济影响的举措让银行业的利润大幅下降。

“今年上半年，我们就已经预计业绩将较去年有所下降，这主要是由于抵押贷款以外的新贷款的数量下降，以及预期出现贷款违约的拨备大幅增加以及破产率增加。”捷克一家大型银行的经理人匿名表示。尽管捷克国内企业的贷款数量在6月有初步的回升，但不良贷款的规模仍不清楚。

捷央行统计数据显示，捷克本土银行已经在6月26日之前陆续批准了新的规定，将企业和家庭贷款的偿还期限推迟3至6个月，总额约计4,060亿克朗。这大约相当于银行信贷组合的13%。在疫情之前，企业的不良贷款率仅略高于3%，家庭大约是1.5%。

这两组数据都是自2008年经济危机以来最好的情况。经济学家Mojmír Hampl表示：“目前很难预测未来的不良贷款率。我们只能通过不同的情景来分析，包括乐观的和悲观的。”

货币政策大幅削减银行利润

普华永道合伙人Petr Kříž表示：“央行利率降低两个百分点将加剧信贷损失的负面影响，因为这将减少央行的存款收入。”

今年，各银行总计在捷央行以所谓的回购利率标准存有2.8万亿克朗。仅在2月，他们就以2.25%的利率收取了超过56亿克朗的利息。捷央行希望通过降低利率至0.25%的形式来减轻经济负担。三月以来，捷央行就已经收取了这部分资金。

一些银行在8月才公布其半年度业绩，因此拒绝公开表态。比如，来自商业银行（KB）的Pavel Zúbek就表示：“商业银行（KB）将于8月3日发布第二季度的财务业绩，我们无法对此发表评论。”由于第一季度的利润率下降，第一季度的利润与去年同期相比下降了16%。消费者信贷和手续费收入持续下降。

从历史上看，捷克银行最繁荣的时期是去年。在此期间，国内银行业成功赚取了近900亿克朗。进一步的发展将直接取决于经济的发展和消费者的信心，我们或许可以看到一些积极的信号，但是仍然存在许多不确定性。

“国家的财政财政政策具有重大意义。”普华永道合伙人Petr Kříž称。

新冠疫情造成了银行利润的大幅削减。赛勒斯（Cyrrus）经济学家Tomáš Pfeiler强调：“不良贷款的增加将在第四季度爆发，届时有更多存在实际还款风险的客户将暂停偿还贷款。”

捷克第一季度房价上涨率位居 欧盟第六

欧盟统计局数据显示，第一季度，捷克共和国房屋和公寓的价格增速9.5%，去年第四季度增速为8.9%。在欧盟各国中，捷克的房价增速位居第六，与去年年底排位持平。第一季度房价与去年第四季度相比，实际增长2.6%。欧盟房价平均增速为5.5%。



“从欧盟统计局最新数据来看，在疫情期间，捷克的房屋市场仍表现出强劲增长势头。捷克的房价增速接近欧盟平均增速的两倍。由于房地产商新建楼盘速度放缓，市场供小于求，导致捷克的房价持续增长。”捷克基金（Czech Fund）分析师Lukáš Kovanda表示。

欧盟各国中，卢森堡的房价增长最快，达14%。位于第二是斯洛伐克（13.1%），其次分别是爱沙尼亚（11.5%），波兰（11.3%）和葡萄牙（10.3%）。除了匈牙利房价不升反降（-1.2%），欧盟成员国的房价都呈上涨趋势。此前，匈牙利已经见证了房价连续五年增长的时刻。希腊的房价数据已经很久没有更新。

与其他欧盟国家相比，捷克的房地产价格从2016年第四季度到2017年第三季度末连续增长最快。2017年第二季度是捷克房屋和公寓同比增长13.3%，达到最高增幅。当时的增长比欧盟平均水平高出三倍以上。

“今年第一二季度受新冠疫情影响，房地产市场出现短暂的冻结，这本应该导致房价增速的放缓，甚至在一些欧盟国家出现房价的下跌。”BH证券分析师Štěpán Křeček表示。

根据分析师的说法，完成交易或抵押贷款统计数据的各种延误将在未来一段时间内歪曲统计数据，但是，市场仍可能出现降温。“因为价格绝对创下历史新高，外国人投机性购房行为或Airbnb的发展所带来的商业购房行为就显得比较相对化了。”

普华永道中东欧/欧亚/俄罗斯中国业务部

在“一带一路”倡议的推动下，中国企业在中东欧/欧亚/俄罗斯地区的投资、经营活动越来越频繁。中东欧/欧亚/俄罗斯地区融汇了多国语言、文化，在该地区进行投资、经营时对企业跨文化商业经验有非常高的要求。

为了更好地帮助中国及中东欧/欧亚/俄罗斯两地客户应对各国不同文化及语言的挑战，普华永道专门设立了中东欧/欧亚/俄罗斯中国业务部，它涵盖了中东欧/欧亚/俄罗斯地区共30个国家，在这些国家都有了解地方语言、文化且专业知识极为丰富的团队。同时，我们的团队了解中国的商业文化并有与中国客户合作的丰富经历，在海外投资、并购、咨询、税务与法律等不同领域都有丰富的经验，而且我们能够为中国客户提供中文服务，协助中国企业与地方机构、公司进行沟通。

普华永道中东欧/欧亚/俄罗斯中国业务部团队协助您应对中东欧/欧亚/俄罗斯地区发展过程中复杂多样的挑战：

- 超过25种不同的语言
- 独特的商业文化
- 相异的法律和监管制度
- 不同层次的经济和政治发展
- 20余种货币（显著货币波动）

为何选择和普华永道中东欧/欧亚/俄罗斯中国业务部合作：

- 中东欧/欧亚/俄罗斯中国业务部是中东欧/欧亚/俄罗斯30个国家/地区的单一客户联系点并提供中文客户服务。
- 中国业务部顾问了解中国商业文化及拥有与中国客户合作的丰富经历。
- 普华永道中东欧/欧亚/俄罗斯协助您扩大及开拓中东欧/欧亚/俄罗斯30个市场的商业机会。
- 与普华永道中国密切的合作关系加强了中东欧/欧亚/俄罗斯中国业务部的服务能力和质量。普华永道中国大陆、香港、台湾及澳门成员机构根据各地适用的法律协作运营。整体而言，员工总数约15000人，其中包括约640名合伙人。普华永道分布于以下城市：北京、上海、天津、沈阳、大连、济南、青岛、西安、郑州、合肥、南京、苏州、杭州、宁波、武汉、成都、重庆、长沙、昆明、厦门、广州、深圳、海南、香港、台北、中坜、新竹、台南、台中、高雄及澳门。
- 凭借丰富的海外投资经验、对于行业的专业知识、与政府机构的良好关系、领先的全球网络资源及全球服务经验，我们有能力为中国企业的海外投资及并购提供专业、全面的咨询服务。

30

Countries & Regions

国家/地区



我们的服务

法律服务

在提供法律服务过程中，我们可以根据项目需求，在分析法律问题时兼顾企业在财务、税务等领域的需求，从而得以提供缜密周全的解决方案。

我们的服务项目，包括：

- 企业并购
- 企业上市
- 公司法
- 知识产权
- 劳动法
- 合约法
- 能源法
- 不动产法
- 税务及经济法
- 竞争法
- 公共采购
- 金融业
- 银行业
- 资本市场
- 诉讼

税务服务

我们的税务服务是利用有效的组织技巧和贸易安排，创新的税务规划使企业遵循法规，并为企业系统地制定显有成效的税务优化规划，帮助企业有效降低税务风险、达到直接或间接税务负担最优化。

我们可以为您提供各方面的税务服务，包括：

- 企业所得税
- 增值税税务代表服务
- 税务尽职调查
- 个人所得税
- 关税
- 间接税
- 企业及个人节税咨询
- 税务诉讼
- 国际税收规划
- 公共援助和经济特区
- 转让定价
- 员工税务
- 会计和薪资外包
- 工作许可和居留证申请

专注产业以及专业团队使PwC为当地市场更好地提供服务



化学制品



石油和天然气



能源、公用事业及采矿



金融服务



保险



医疗保健



医药



房地产



零售及消费品



运输与物流



通讯、媒体和科技



汽车



政府及公共服务



工程建筑

咨询服务

战略咨询

- 商业策略
- 并购后的整合
- 市场进入策略
- 定价与促销策略
- 客户关怀优化
- 客户关系审计
- 销售人员效率提升
- 重组、重整和成本优化
- 商业尽职调查
- 市场回顾
- 业务案例评估

财务咨询

- 管理信息
- 成本会计
- 计划、预算及预测
- 营运资本管理
- 战略执行
- 财务职能效率

营运咨询

- 采购
- 供应链与生产
- 收入增长
- 重组

交易资讯

- 合并与收购：
 - 咨询—卖方与买方引导
 - 筹资—股权/夹层
 - 交易协助
- 财务尽职调查
 - 卖方尽职调查与卖方协助
 - 营运资本回顾、销售与购买
 - 协定咨询

人才与变革

- 引领成功变革
- 建立人才技能与人力资源系统
- 规划与项目管理

鉴价与经济状况

- 业务鉴价
- 投资组合鉴价
- 财务报告鉴价
- 财务建模

债务咨询

- 战略融资咨询
- 筹款与再融资
- 财务重组

洞察与分析技术

- 信息系统的计划、建构与实施
- 信息管理支持
- 信息技术尽职调查
- 数据与数据质量管理

共享服务中心

- 共享服务中心战略定位、可行性实施
- 业务流程外包供货商选择支持
- 共享服务中心收购中的业务流程外包供货商支持

法务咨询

- 法务技术
- 法务资料分析
- 网络犯罪调查

审计及鉴证服务

我们可以为您提供各方面的审计及鉴证服务，包括：

- 内部审计
- 财务报告和会计咨询
- 监管服务
- 报告工具：如 e-Consolidation、SmartCube、myReporting、SmartPack 等
- 国际财务报告准则
- 资本市场



徐发华

咨询顾问

捷克中国业务部

电话: +420 731 553 963

邮箱: Fahua.xu@pwc.com

www.pwc.com/cz/en



普华永道秉承“解决重要问题，营造社会诚信”的企业使命。我们各成员机构组成的网络遍及158个国家和地区，有超过23.6万名员工，致力于在审计、咨询及税务领域提供高质量的服务。

如有业务或预知详情，请浏览www.pwc.com/cz/en

本刊物所载资料仅为提供一般性信息之目的，不应用于代替专业咨询者提供的咨询意见。未获得特定的专业意见，不得依赖本刊物所含信息行事，对文中的信息是否准确或完整我们不作任何明示或者暗示的声明或保证。在法律允许的范围内，普华永道、其成员、雇员及代理不对您或任何其他人因为依赖本刊物所含信息而采取某项行动或未采取某项行动的后果，或基于相关信息所作任何决定接受或承担任何责任、义务或谨慎责任。

© 2020年普华永道捷克共和国版权所有。保留所有权利。普华永道系普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的法律实体。